

Profil funduszu

- Subfundusz oferuje inwestorom dostęp do długoterminowych możliwości inwestycyjnych dynamicznie rozwijających się rynków akcji Ameryki Łacińskiej.
- Subfundusz ma na celu optymalizację zysku dla klienta bez utrzymywania korelacji z wagami spółek w indeksach rynkowych („freestyle“).
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany przez zespół specjalistów, wspieranych przez ponad 200 profesjonalistów zajmujących się inwestowaniem na rynkach wschodzących zlokalizowanych w 14 krajach.

Cel inwestycyjny

Subfundusz dąży do uzyskania wzrostu kapitału i dochodu w długim okresie poprzez lokowanie przynajmniej dwóch trzecich łącznej wartości aktywów niepieniężnych w skoncentrowany portfel zawierający akcje i papiery wartościowe równoważne z akcjami spółek, mających siedzibę i notowanych na jednej z głównych giełd lub innym rynku regulowanym w dowolnym kraju Ameryki Łacińskiej, jak również spółek, prowadzących główną część swojej działalności gospodarczej w Ameryce Łacińskiej.

Statystyka funduszu (stan na 30/11/2009)

Wielkość funduszu w milionach (USD)	219.99
Obroty funduszu	1.59
Zmienność **	42.37
Tracking Error **	42.37
Information Ratio **	0.34

„Zmienność” oznacza względną stopę zmian ceny danego papieru wartościowego.

„Tracking error” oznacza zmienność różnicy między wynikiem danego funduszu a wynikiem stopy odniesienia.

„Information ratio” oznacza relację zysku i ryzyka.

Zarządzający - Jose Cuervo

Jose Cuervo pracuje w zespole zarządzających funduszami akcyjnych rynków wschodzących. W branży inwestycyjnej od 1996 roku. Zanim w 1998 roku dołączył do grona pracowników HSBC, był zatrudniony jako analityk rynków akcji w Phillips, Hager & North Investment Management Ltd w Kanadzie. Posiada tytuł inżyniera handlu University of British Columbia oraz uprawnienia CFA (Chartered Financial Analyst).



* Źródło: HSBC, obliczane z uwzględnieniem niewielkiej wartości sprzedaży i kupna.

** Źródło: HSBC, w oparciu o miesięczne zyski w ciągu ostatnich 3 lat.

Wyniki w USD (zmiana %)*

Okres	30/09/2008 - 30/09/2009	29/09/2007 - 30/09/2008	30/09/2006 - 29/09/2007	30/09/2005 - 30/09/2006	30/09/2004 - 30/09/2005
HSBC GIF LATIN AMERICAN FREESTYLE	36.1	-38.3	87.0	N/A	N/A

Okres	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	3 lata	Od powstania	2009	2008	2007
Fundusz	5.5	22.5	49.5	118.9	55.2	80.1	123.2	-59.5	58.7
Średnia Morningstar	7.7	23.2	41.0	111.8	55.2		106.8	-50.3	40.6
Pozycja funduszu	42/51	26/51	2/48	6/46	2/36		3/46	42/44	1/39
Pozycja kwartyła	4	3	1	1	1		1	4	1

*Powyższe dane są danymi historycznymi i nie powinny być traktowane jako wyznacznik przyszłych rezultatów. Wartość inwestycji i zyski, jakie one przyniosą, mogą zarówno rosnąć, jak i spadać. Powyższe dane są kalkulowane w dolarach amerykańskich, wpływ na wartość inwestycji mają więc zmiany kursów walut.

Źródło: Morningstar, porównanie cen zakupu, reinwestowany zysk brutto. Dane na temat funduszu do dnia 30/11/2009; Morningstar z 16/12/2009. Morningstar korzystał z danych zagranicznych funduszy inwestycyjnych, Eq Latin America. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż pozycja kwartyła to szeroko stosowany w finansach termin służący określeniu wyniku danego funduszu w ramach sektora. Przykładowo pozycja 1 oznacza fundusz należący do 25% najlepszych spośród funduszy danego sektora, a pozycja 4 - fundusz zajmujący miejsce w ostatnich 25% rankingów. Zysk całkowity, mediana wyników i rankingów sektora - Data Source. Morningstar 2008, Inc. Wszystkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym materiale: 1) są własnością Morningstar i/lub dostawców danych, 2) nie mogą być kopiowane lub dystrybuowane oraz 3) ich rzetelność, kompletność oraz aktualność nie są gwarantowane. Ani Morningstar, ani żaden z dostawców danych do niniejszego materiału nie jest odpowiedzialny za szkody lub straty wynikłe z wykorzystania zawartych w tym materiale informacji.

Szczegóły funduszu

- ▶ **Oplata za zarządzanie** 1.00% #
- ▶ **Maksymalna opłata manipulacyjna** 5.54%
- ▶ **Dealing** 10:00 (CET)
- ▶ **Wycena** 11:00 (CET)
- ▶ **Minimalna pierwsza wpłata*** 1000 USD
- ▶ **Koniec roku finansowego** 31 marca
- ▶ **Stopa odniesienia**
- ▶ **Spółka zarządzająca** HSBC Investments Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Doradztwo inwestycyjne** Halbis Capital Management (UK) Limited
- ▶ **Dywidendy** roczne
- ▶ **Regularne programy oszczędzania** niedostępne
- ▶ **Data powstania** 06/07/2006
- ▶ **Cena początkowa (USD)** 10
- ▶ **Kod ISIN** LU0254986077
- ▶ **Liczba spółek w funduszu** 66

*lub ekwiwalent w PLN. # Plus roczna opłata za wyniki: 20% od zysków powyżej 5%.

10 najważniejszych pozycji (stan na 30/11/2009)

Spółka	Waga	Sektor
1 Itau Unibanco Holdings SA	6.71%	Banks
2 America Movil SA	4.91%	Mobile Telecommunications
3 Petroleo Brasileiro SA	3.93%	Oil & Gas Producers
4 Usinas Siderurgicas de Minas Ger	3.62%	Industrial Metals
5 JBS SA	3.49%	Food Producers
6 Vale SA	3.47%	Industrial Metals
7 Vale SA	3.40%	Industrial Metals
8 Banco Compartamos SA de CV	3.31%	Banks
9 Corporacion Geo SA	3.18%	Household Goods
10 Gerdau SA	3.02%	Industrial Metals
	39.05%	

Kompozycja portfela (stan na 30/11/2009)

Kraj	Fundusz
Brazil	66.48%
Mexico	20.99%
Peru	3.99%
Chile	1.60%
Luxembourg	1.49%
Panama	0.98%
Colombia	0.41%
United Kingdom	0.33%
Cash	3.72%
	100.00%

Dane kontaktowe

Przedstawicielem HSBC Global Investment Funds w Polsce jest HSBC Bank Polska S.A. W przypadku pytań, prosimy o kontakt:
HSBC Bank Polska S.A., Pl. Piłsudskiego 2, Warszawa Tel.: +48 22 354 0640, Fax: +48 354 0510

Niniejsza oferta nie jest dostępna dla obywateli Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz osób tam mieszkających lub pracujących.

Niniejsza broszura jest wyłącznie materiałem informacyjnym. Żadne z powyższych informacji zawartych w niniejszej broszurze nie stanowią doradztwa inwestycyjnego, analiz finansowych, rekomendacji, w tym podatkowych, prawnych lub księgowych. Potencjalni inwestorzy są całkowicie odpowiedzialni za dokonywanie własnych, niezależnych ocen i analiz produktów, inwestycji i transakcji dotyczących funduszu, i nie powinni polegać na informacjach zawartych w niniejszej broszurze jak na poradach inwestycyjnych.

Wartość aktywów netto funduszu prezentowanego w niniejszej broszurze cechuje się lub może się cechować dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem. Zainwestowanie w fundusz wiąże się z wysokim poziomem ryzyka i jest odpowiednie wyłącznie dla doświadczonych inwestorów, którzy w pełni rozumieją ryzyko wiążące się z tego rodzaju inwestycjami, w tym ryzyko utraty całości kapitału, oraz są w stanie je ponieść. Prezentowany w niniejszej broszurze fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przedstawione w niniejszej broszurze wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Ich wartość oraz zwrot z nich osiągany mogą maleć ze szkodą dla interesów inwestora. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Zmiany kursów walut i stóp procentowych mogą wywierać niekorzystny wpływ na wartość inwestycji oraz osiągany z nich zwrot. Prawnie wiążące informacje o funduszu, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu, który, podobnie jak skrót prospektu, jest dostępny nieodpłatnie i w języku polskim w placówkach dystrybutorów funduszu oraz na stronie internetowej www.assetmanagement.hsbc.com/pl.

Grupa HSBC może na własny rachunek nabywać i posiadać aktywa, które w innym razie mogłyby zostać nabyte przez Fundusz. Może je również przyporządkować innemu klientowi lub jednostce stowarzyszonej z Grupą HSBC. Ponadto, członkowie Grupy HSBC mogą oferować możliwości dokonywania wspólnych inwestycji komandytariuszom, osobom trzecim lub członkom Grupy HSBC, działającym na własny rachunek. Sytuacje takie stanowią konflikt interesów. Grupa HSBC stosuje wewnętrzne rozwiązania służące identyfikowaniu potencjalnych konfliktów interesów oraz zarządzaniu nimi.

Niniejsza broszura została opracowana na podstawie informacji uzyskanych ze źródeł uznanych za wiarygodne, które jednak nie zostały niezależnie zweryfikowane. Wszystkie wykresy i diagramy pochodzą z publicznie dostępnych źródeł lub opierają się na informacjach własnych. HSBC Bank Polska S.A. nie składa żadnych oświadczeń ani nie udziela żadnych gwarancji jakiegokolwiek rodzaju i nie bierze na siebie żadnej odpowiedzialności za dokładność i kompletność jakichkolwiek informacji, stwierdzeń, założeń lub projekcji zamieszczonych w niniejszej broszurze, ani za jakkolwiek stratę lub szkodę (bezpośrednią, pośrednią, wtórną lub jakkolwiek inną) powstałą w wyniku polegania na treści niniejszej broszury. W każdym czasie treść i wygląd niniejszej broszury mogą zostać zmienione bez uprzedzenia.

Tabela opłat funduszu dostępna jest w oddziałach Dystrybutorów. Dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych podlegają opodatkowaniu. Poziom i podstawa opodatkowania mogą ulegać zmianom. W celu uzyskania informacji o zasadach opodatkowania inwestor powinien zasięgnąć opinii doradcy podatkowego. HSBC Bank Polska S.A. nie świadczy usług doradztwa podatkowego, jakiegokolwiek informacji na temat zasad opodatkowania uzyskane od HSBC Bank Polska S.A. nie mogą być traktowane jako doradztwo podatkowe.

Niniejsza broszura nie jest przeznaczona do udostępniania osobom fizycznym lub prawnym, ani do wykorzystywania jej przez te osoby, w krajach lub terytoriach, w których jej udostępnianie lub użytkowanie byłoby niezgodne z prawem lub innymi regulacjami.

Wydawca: HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Placu Piłsudskiego 2. Miejsce wydania broszury: Warszawa.